

Цел

Настоящият документ Ви представя основната информация за този инвестиционен продукт. Това не е рекламен материал. Информацията се изисква от закона, за да Ви помогне да разберете естеството, рисковете, разходите, потенциалната печалба и загуба от този продукт и да Ви позволи да го сравнявате с други продукти.

Продукт

Договорен фонд „ДСК Консервативен фонд“, ISIN: BG9000002139, БУЛСТАТ 176460739.

Създател на продукта: Управляващо дружество „ДСК Управление на активи“ АД, част от финансовата група ОТП, <https://dskam.bg/>, позвънете на тел. + 359 2 930 1000 за повече информация.

Фондът може да се предлага в Република България.

УД „ДСК Управление на активи“ АД е получило разрешение за организиране и управление на Фонда в Република България и той подлежи на регулиране от страна на Комисията за финансов надзор на Република България.

УД „ДСК Управление на активи“ АД е лицензирано в Република България и е поднадзорно на Комисията за финансов надзор на Република България.

Комисията за финансов надзор е натоварена с надзора на „ДСК Управление на активи“ АД във връзка с този Основен информационен документ.

Дата на актуализация на документа: 16.02.2024 г.

Какъв е този продукт?

Вид: Договорен фонд „ДСК Консервативен фонд“ е колективна инвестиционна схема по смисъла на чл. 5, ал. 2 от Закона за дейността на колективните инвестиционни схеми и на други предприятия за колективно инвестиране.

Срок: Фондът не е ограничен със срок. Управляващото дружество може да го прекрати след разрешение от Комисията за финансов надзор.

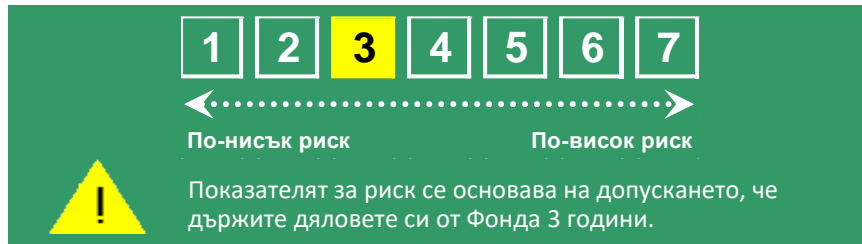
Цели: Основни инвестиционни цели са нарастване на стойността на инвестициите на притежателите на дялове посредством реализиране на текущи доходи предимно от дългови финансови инструменти и в по-малка степен на капиталови печалби, приходи от дивиденди/ доходи от дялови ценни книжа, при поемане на нисък до умерен риск и осигуряване на висока ликвидност на инвестициите на притежателите на дялове.

- Основните категории активи, в които инвестира Фондът, са дългови финансови инструменти и в по-малка степен в дялови ценни книжа. Дълговите ценни книжа могат да са издадени или гарантирани от всички категории емитенти, в това число българската държава, друга държава членка или трета държава, техни централни, регионални или местни органи, както и дружества. Няма изискване за минимален рейтинг на емитентите на дълговите ценни книжа. Конкретната структура на активите се определя по преценка на Управляващото дружество в зависимост от моментните пазарни условия и е в границите на одобрените инвестиционни ограничения.
- Инвестиционната стратегия на Фонда предвижда реализирането предимно на текущи доходи от дългови ценни книжа и други дългови финансови инструменти с фиксирана доходност и в по-малка степен на капиталови печалби от ценни книжа, приходи от дивиденди/доходи от дялови ценни книжа. Основни фактори, от които зависи възвръщаемостта на Фонда: неговите инвестиционна стратегия и профил на риска, инвестиционния хоризонт на инвеститорите, разходите им, свързани с придобиване на дялове и др. Предвид рисковия профил на Фонда, неговата инвестиционна политика и очакваната му възвръщаемост, е възможно той да не е подходящ за инвеститори, които имат краткосрочен инвестиционен хоризонт.
- Фондът може да използва подходящи техники за предпазване от пазарен, валутен и други рискове („хеджиране“), като сключва сделки с деривати. Факторите, които се очаква да определят резултата на Фонда от тези операции, са: доходност на активите, ефективност на използваните техники на хеджиране, ликвидност на пазарите и др. Няма сигурност, че подобни техники и сделки, ако бъдат осъществени, ще бъдат успешни.
- Фондът е активно управляван, няма предварително определен бенчмарк, с който да бъде сравняван, и не преследва конкретна цел по отношение на даден промишлен, географски или друг пазарен сектор, или на определени класове активи.
- Фондът издава и изкупува дялове постоянно (всеки работен ден).
- Фондът не разпределя дивиденди. Всички доходи, получени от него, се реинвестират с цел нарастване на стойността на активите му.
- Депозитар на Фонда е „Алианц Банк България“ АД, ЕИК 128001319.
- Допълнителна информация за Фонда, копия от Проспекта, годишните и междинните финансови отчети са достъпни за инвеститорите в офисите на „Банка ДСК“ АД, където се продават и изкупуват обратно дялове на Фонда; от Управляващо дружество „ДСК Управление на активи“ АД, гр. София, ул. „Алабин“ № 36, ет. 3; тел: +359 (2) 930 10 00, ел. поща: office@dskam.bg, от 9:30 до 17:00 ч., както и на <https://dskam.bg/>. Посочените документи са налични на български език и се предоставят безплатно. Информация за емисионната стойност и цената на обратно изкупуване на дялове на Фонда се оповестяват на Интернет страницата на Управляващото дружество: <https://dskam.bg/>.

Целеви непрофесионален инвеститор: ДСК Консервативен фонд е създаден за инвеститори, които имат средносрочен инвестиционен хоризонт и търсят инвестиция, която може да им донесе доход, съизмерим с нивата на доход на алтернативни форми на инвестиране, при поемане на нисък до умерен риск. Фондът е предназначен за инвеститори с основни знания и малък или никакъв опит с финансови продукти, които са наясно, че могат да загубят част или цялата си инвестиция.

Какви са рисковете и каква възвръщаемост бих могъл/могла да получа?

Показател за риска



Обобщаващият показател за риска информира за равнището на риск при Фонда в сравнение с другите продукти. Той показва вероятността от парична загуба при Фонда в резултат на пазарната динамика или защото Фондът няма да е в състояние да Ви плати.

Фондът попада в категория на риска 3 от общо 7, което съответства на среднонисък риск. Това оценява потенциалната загуба от бъдещите резултати на среднониска, а неблагоприятните пазарни условия е малко вероятно да се отразят на възможността на Фонда да Ви плати.

Други съществени рискове са лихвен, валутен, риск от използване на деривати, управленски, инфлационен, оперативен, риск от концентрация, риск, свързан със съхраняването на активи и риск от осъществяване на сделки със свързани лица.

Този продукт не съдържа защита от пазарната динамика, поради което може да загубите цялата си инвестиция или част от нея.

Сценарии за резултатите

Възвръщаемостта при този продукт зависи от бъдещите показатели на пазара. Бъдещата динамика на пазара е несигурна и не може да бъде точно предвидена.

Представените сценарии – песимистичен, умерен и оптимистичен, илюстрират най-неблагоприятните, средните и най-благоприятните резултати при подходящ референтен показател през последните 10 г. Бъдещата пазарна динамика може да е много различна от наблюдаваната.

Кризисният сценарий показва вероятната възвръщаемост при екстремни пазарни условия.

Препоръчителен период на държане	3 години		
Примерна инвестиция:	10 000 BGN		
	Ако изтеглите инвестицията си след 1 г.	Ако изтеглите инвестицията си след 3 г.	

Сценарии		Бихте могли да загубите инвестираните средства частично или изцяло	
Минимална възвръщаемост			
Кризисен сценарий	<i>Какво бихте получили след приспадане на разходите</i>	8 500 лв.	9 060 лв.
	Средногодишна възвръщаемост	-15.01%	-3.23%
Песимистичен сценарий <i>Този вид сценарий възникна за инвестиция и реф. показател между септември 2019 г. и септември 2022 г.</i>	<i>Какво бихте получили след приспадане на разходите</i>	9 280 лв.	9 410 лв.
	Средногодишна възвръщаемост	-7.21%	-2.00%
Умерен сценарий <i>Този вид сценарий възникна за инвестиция и реф. показател между юли 2015 г. и юли 2018 г.</i>	<i>Какво бихте получили след приспадане на разходите</i>	9 930 лв.	9 920 лв.
	Средногодишна възвръщаемост	-0.72%	-0.28%
Оптимистичен сценарий <i>Този вид сценарий възникна за инвестиция и реф. показател между декември 2018 г. и декември 2021 г.</i>	<i>Какво бихте получили след приспадане на разходите</i>	10 410 лв.	10 290 лв.
	Средногодишна възвръщаемост	4.15%	0.95%

Представените стойности включват всички разходи, свързани със самия продукт, но могат да не включват разходите за Вашия консултант или за лицето, което Ви предлага Фонда. При тези стойности не е взет предвид данъчният Ви статус, който може да се отрази на Вашата възвръщаемост.

Какво става, ако „ДСК Управление на активи” АД не е в състояние да изплати дължимата сума?

Активите на Фонда са отделени от тези на „ДСК Управление на активи” АД и се съхраняват в депозитар, поради което не може да понесете преки финансови загуби в резултат на неплатежоспособност на Управляващото дружество.

Инвестициите в дялове на Фонда не са гарантирани от гаранционен фонд или по друг начин и Вие поемате риска да не възстановите инвестицията си в пълен размер.

Какви са разходите?

Лицето, което Ви предлага този продукт или Ви предоставя консултация за него, може да Ви начисли други такси. В такъв случай това лице ще Ви осведоми за тези такси и ще Ви покаже как те се отразяват на инвестицията Ви.

Разходи във времето

В таблиците са посочени сумите, взети от Вашата инвестиция за покриването на различни видове разходи. Тези суми зависят от това колко средства инвестирате и колко време държите дяловете от Фонда. Посочените суми са примерни и са изчислени въз основа на примерен размер на инвестицията и различни възможни периоди на държане.

Нашите допускания са следните:

- първата година ще получите обратно инвестираните средства (0% годишна възвръщаемост); за останалите периоди на държане приемаме, че резултатите на Фонда са такива, каквито са показани в умерения сценарий;
- инвестирани са 10 000 лв.

	Ако изтеглите инвестицията си след 1 г.	Ако изтеглите инвестицията си след 3 г.
Общо разходи	137 лв.	309 лв.
Годишно отражение на разходите*	1.37%	1.04% за всяка година

* Това показва как разходите намаляват годишната Ви възвръщаемост през периода на държане. Например, ако продадете дяловете си от Фонда при изтичането на препоръчителния период на държане, средната годишна възвръщаемост се очаква да бъде 0.76% преди приспадане на разходите и -0.28% – след това.

Посочените стойности отразяват максималната такса за разпространение, която лицето, което Ви предлага продукта, може да начисли (до 0.5% от нетната стойност на активите на дял (НСАД) при покупка на дялове / 50 лв.). Лицето, което Ви предлага продукта, ще Ви осведоми за действителната такса за разпространение.

Елементи на разходите

Еднократни разходи - първоначална такса и такса при изтегляне на инвестицията*		Ако изтеглите инвестицията си след 1 година
Първоначална такса	Не начисляваме първоначална такса, но лицето, което Ви предлага Фонда, може да начисли такса за разпространение в размер на до 0.5% от НСАД. Това е максималната сума, която може да Ви бъде начислена. Лицето, което Ви предлага продукта, ще Ви осведоми за действителната такса.	до 50 лв.
Такса при изтегляне на инвестицията	Не начисляваме такса при изтегляне на инвестицията.	-

* Таксите са процент от НСАД към деня на изчислението ѝ.

Текущи разходи		
Такси за управление и други административни или оперативни разходи	0.8% от стойността на Вашата инвестиция годишно. Това е приблизителна оценка въз основа на действителните разходи през миналата година.	77 лв.
Разходи по сделки	0.1% от стойността на Вашата инвестиция годишно. Това е приблизителна оценка на разходите за покупко-продажба на финансови инструменти при инвестиране активите на Фонда. Действителната стойност ще варира в зависимост от това колко купуваме и продаваме.	9 лв.

Съпътстващи разходи, взимани при специфични обстоятелства		
Такса за постигнати резултати	При Фонда няма такса за постигнати резултати.	-

Колко дълго следва да съхранявам инвестицията и мога ли да я осребря предсрочно?

Препоръчителен период на държане: 3 г.

Фондът няма минимален препоръчителен период на държане, но е предназначен за средносрочна инвестиция. Препоръчителният минимален период на държане от 3 г. е избран само за илюстративни цели, тъй като дяловете на Фонда са проектирани да се държат в средносрочен план и може да не са подходящи като краткосрочни инвестиции. Всяка инвестиция трябва да се разглежда спрямо Вашите специфични инвестиционни нужди и склонност за поемане на риск. Дяловете от Фонда могат да се предявяват за изкупуване всеки работен ден, като няма допълнителни такси или неустойки при продажба на дяловете преди изтичането на 3 г. от закупуването им.

Как мога да подам жалба?

Жалба във връзка с предлагането на Фонда може да бъде изпратена директно до неговия дистрибутор – „Банка ДСК“ АД: на адрес гр. София 1036, ул. „Московска“ № 19; на ел. поща call_center@dskbank.bg или чрез формата за обратна връзка на интернет страницата на Банката: <https://dskbank.bg/>. Жалба относно Фонда или поведението на неговия създател може да бъде изпратена на „ДСК Управление на активи“ АД на адрес гр. София 1000, ул. „Алабин“ № 36, ет. 3 или на ел. поща: office@dskam.bg. Жалба може да се подаде и до Комисията за финансов надзор на адрес: гр. София 1000, ул. „Будапеща“ №16 или на ел. поща: delovodstvo@fsc.bg, както и до Комисия за защита на потребителите на адрес: гр. София 1000, ул. „Врабча“ 1, ет. 3, 4 и 5 или чрез електронна форма на интернет страницата на Комисията: <https://kzp.bg/>.

Друга полезна информация

Информация за възвръщаемостта на Фонда за изминалите 10 г. е налична на адрес <https://dskam.bg/>. Информация за сценариите за резултатите на Фонда за минали периоди се публикува ежемесечно на адрес: <https://dskam.bg/funds>.